

Z.com

บริษัทหลักทรัพย์

Morning Zstrategy

November 22, 2023



Market Round Up

🕒 SET Index ปิดที่ระดับ 1423.61 จุด +4.17 จุด (+0.26%) โดยมีมูลค่าการซื้อขาย 3.8 หมื่นลบ. ดัชนีแกว่งตัวผันผวนและยังคงมีมูลค่าการซื้อขายเบาบาง โดยดัชนีปรับตัวขึ้นในช่วงเปิดตลาดเช้าตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศหลัง Bond Yield สหรัฐปรับตัวลง รวมทั้งคาดหวังให้ตลท.ออกมาตรการ Uptick Rule ในการทำ Short Sell ก่อนที่ตลท.จะปฏิเสธการใช้มาตรการดังกล่าวเนื่องจากยังไม่มีควมจำเป็นและมองว่าการปรับตัวลงของดัชนีในช่วงที่ผ่านมาเป็นไปตามทิศทางเดียวกับตลาดหุ้นต่างประเทศ ส่งผลให้นักลงทุนเทขายทำกำไรในช่วงบ่าย อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อในหุ้น Big Cap กลับเข้ามาหลังกรม.อนุมัติกองทุน TESG เพื่อใช้ลดหย่อนภาษีได้ 100,000 บาท และต้องถือ 8 ปี สำหรับหุ้นที่หนุนดัชนีเวลานี้ ได้แก่ DELTA PTT SCC IVL และ BDMS

🕒 นักลงทุนสถาบันยังคงเป็นผู้ซื้อสุทธิ สวนทางกับนักลงทุนรายย่อยและบัญชีบล.ที่พลิกกลับมาเป็นผู้ขายสุทธิตามนักลงทุนต่างชาติ

🕒 ตลาดตราสารหนี้ไทย Yield Curve ปรับตัวลงประมาณ 1 - 3 bps. โดยนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น NET OUTFLOW 2,701 ลบ.

🕒 ค่าเงินบาทเทียบสกุลดอลลาร์สหรัฐเวลานี้พลิกกลับมาแข็งค่า โดยปิดที่ 35.10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับวันก่อนหน้าที่ 35.18 บาท/ดอลลาร์

Thailand Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
SET Index	1423.61	0.29%	2.71%	1.73%	-6.70%	-14.69%
SET50 Index	881.47	0.25%	2.41%	2.03%	-6.42%	-12.31%
SET100 Index	1950.83	0.29%	2.64%	1.73%	-6.62%	-13.60%
MAI Index	405.48	1.31%	4.55%	-0.59%	-12.36%	-30.59%

Market Turnover - SET

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Foreign	MBaht (604)	31	(15,137)	(50,530)	(182,361)	
Institution	MBaht 699	2,525	14,618	24,630	71,093	
Proprietary	MBaht (59)	317	(720)	(796)	(2,686)	
Retail Customer	MBaht (35)	(2,873)	1,239	26,696	113,954	

SET50 Index Futures Turnover

Investor type	Last	Cumulative				
		1-W	1-M	3-M	YTD	Trend
Future, Foreign	MContracts 1,224	24,526	29,476	(93,775)	(271,489)	
Future, Institution	MContracts 4,037	(5,701)	6,150	2,151	59,626	
Future, Retail Customer	MContracts (5,261)	(18,825)	(35,626)	91,624	211,863	

Source: Aspen



Market Outlook

⊕ คาด SET Index วันนี้แกว่งตัวแคบแดนลบ หลังข้อมูลจาก Fed minutes เปิดเผยว่าทิศทางนโยบายการเงินยังต้องดำเนินอย่างระมัดระวังโดยอิงเงินเพื่อเป็นหลัก สวนทางกับตลาดที่คาดหวังการทยอยผ่อนคลาย ขณะที่ Fund flow ไหลกลับสินทรัพย์ปลอดภัยอีกครั้ง (ทองบวก หุ้นลบ บิทคอยน์ลบ) คาดกดดันภาพรวมดัชนีโดยเฉพาะหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และ Leasing อย่างไรก็ตาม คาดการณ์ภาพรวมดัชนีโดยเฉพาะหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และ Leasing อย่างไรก็ตาม คาดการณ์ภาพรวมดัชนีโดยเฉพาะหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และ Leasing อย่างไรก็ตาม คาดการณ์ภาพรวมดัชนีโดยเฉพาะหุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และ Leasing

⊕ กลยุทธ์การลงทุน: เก็งกำไรหุ้นกลุ่มที่มี ESG rating AAA รวมทั้งหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

⊕ ประเด็นที่น่าจับตา: ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน, สงครามอิสราเอล-ฮามาส - ซาอุดีอาระเบีย, SET50 ประกาศรายชื่อหุ้นเข้า-ออก ช่วงต้น 5.ค., ประชุม OPEC+, สต็อกน้ำมันดิบ EIA

Strategy Daily Pick

CRC	ESG rating AAA / เข้าสู่ช่วง High season ปลายปี
SABINA	ESG rating AAA / เข้าสู่ช่วง High season ปลายปี
WHA	ESG rating AAA / ธุรกิจโลจิสติกส์สายเคมีภัณฑ์

Fundamental Report

KCE BUY (TP63.25) – Review3Q23

Ztock Daily

SM:	Support 1.22 – 1.26	Resistance 1.30 – 1.36
SVR:	Support 1.62 – 1.65	Resistance 1.70 – 1.76



Corporate Watch

- ⊕ (+) WHA ประกาศเข้าซื้อหุ้น GCL จาก PTTGC สัดส่วน 50% มูลค่า 2,640 ล้านบาท รุกเพิ่มศักยภาพโลจิสติกส์ วาง 4 กลยุทธ์หลักปั้นโต #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) JPARK คิวงานโครงการพัฒนาพื้นที่เพื่อก่อสร้าง และบริหารอาคารจอดรถยนต์ ศูนย์การแพทย์กาญจนาภิเษก คณะแพทยศาสตร์ศิริราชพยาบาล มหาวิทยาลัยมหิดล จำนวน 1,014 ช่องจอด สัมปทานยาว 30 ปี #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) KBANK ซื้อหุ้นธ.แมสเบี่ยนในอินโดนีเซียเพิ่ม สัดส่วนถือหุ้นเป็น 84.55% ตอกย้ำกลยุทธ์ธนาคารแห่งภูมิภาค พร้อมเข้าถึงฐานลูกค้าทุกกลุ่มทั้งระดับองค์กร เอสเอ็มอี และรายย่อย #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) JR เร่งเดินหน้าเข้าวางระบบ 2 โครงการใหญ่เปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน โครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง-สีชมพู เฟส 2 รวมมูลค่า 6,994 ล้านบาท ขณะที่ Backlog ลุ้นไตรมาส 3 อยู่ที่ 9,963 ล้านบาท #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (+) BIZ ลงนามสัญญาซื้อขายเครื่องฉายรังสีให้กับ รพ. 1 แห่ง มูลค่ารวม 250 ล้านบาท ส่วน รพ.เฉพาะทางมะเร็ง แคนเซอร์โอลิมปิกซ์ ได้รับการตรวจประเมินและผ่านเกณฑ์การประเมินจาก สปสช. ปรับเพิ่ม หน่วยบริการที่รับการส่งต่อเฉพาะด้านสร้างเสริมสุขภาพและป้องกันโรคอีกประเภทหนึ่ง แยมต้นปีหน้ามีลุ้นเปิดช่องประมูลอีกหลายโครงการ #นสพ.ข่าวหุ้น

Economy Watch

- ⊕ (0/+) กรม.ไฟเขียว ลดหย่อนภาษีกองทุนรวม TEGS ไม่เกิน 100,000 บาท เงื่อนไขลงทุน 8 ปี คาดเสียรายได้ปีแรก 3 พันล้านบาท "สภาธุรกิจตลาดทุนไทย" ชี้มาได้จังหวะตลาดหุ้นราคาถูก มองจะมีเม็ดเงินเข้ามาหมื่นล้านบาท ชี้ตลาดหุ้นผ่านจุดต่ำสุดที่ 1,366 จุด แล้ว มองปีหน้าแตะ 1,600 จุด #นสพ.ทันหุ้น
- ⊕ (0/+) กบข. เชื้อทองเที่ยว-ส่งออก ดันศก.ไทยฟื้นตัว บาทแข็งหนุน Flow ไหลเข้าตลาดหุ้น #InfoQuest
- ⊕ (0/+) ตลาดหลักทรัพย์ฯ แกลงเพิ่มมาตรการคุมชอร์ตเซล-โปรแกรมเทรดตั้ง คณะทำงานพิเศษ ตั้งผู้แทน "ก.ล.ต.-แนสแด็ก-เกาหลี" ตรวจสอบ Naked Short ชี้มองวัดบริษัทหลักทรัพย์ต้องส่งข้อมูลภายใน 15 วัน ถ้าไม่ส่งจะถือเป็นธุรกรรม Naked Short พร้อมเอาผิดทางวินัย ยกกระดับตรวจสอบบัญชีประเภท Omnibus Account หาผู้ลงทุนที่แท้จริง #นสพ.ประชาชาติธุรกิจ
- ⊕ (0/+) ตัวเลขนักท่องเที่ยวประจำสัปดาห์ที่ 46 ของปี 2566 (ระหว่างวันที่ 13 - 19 พ.ย. 2566) อยู่ที่ 612,904 คน เพิ่มขึ้น +0.29% WoW #กองเศรษฐกิจการท่องเที่ยวและกีฬา

Global Watch

📌 (0/-) ดัชนี S&P500 Retail Index ร่วงลง 1.2% หลังจากบริษัทค้าปลีกเปิดเผยผลประกอบการที่อ่อนแอ โดยเบสต์บาย ซึ่งเป็นห้างค้าปลีกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์รายใหญ่ของสหรัฐฯเปิดเผยว่า รายได้ในไตรมาส 3/2566 อยู่ที่ 9.76 พันล้านดอลลาร์ ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 9.90 พันล้านดอลลาร์ #InfoQuest

📌 (0/-) สมาคมนายหน้าอสังหาริมทรัพย์แห่งชาติของสหรัฐฯ (NAR) เปิดเผยว่า ยอดขายบ้านมือสองลดลง 4.1% สู่ระดับ 3.79 ล้านยูนิตในเดือนต.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ซึ่งเป็นการปรับตัวลงติดต่อกันเดือนที่ 5 และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.90 ล้านยูนิต #InfoQuest

📌 (0/-) API เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯพุ่งขึ้น 9.1 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 17 พ.ย. ขณะที่สต็อกน้ำมันเบนซินลดลง 1.79 ล้านบาร์เรล และสต็อกน้ำมันกลั่นซึ่งรวมถึงฮีตติ้งออยล์และน้ำมันดีเซล ลดลง 3.5 ล้านบาร์เรล #InfoQuest

📌 (0/-) เฟด เปิดเผยรายงานการประชุมประจำวันที่ 31 ต.ค.-1 พ.ย. โดยระบุว่า กรรมการเฟดมีความเห็นตรงกันว่าเฟดควรจะดำเนินนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง และอาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกหากภารกิจการควบคุมเงินเฟ้อไม่เป็นไปตามเป้าหมาย #InfoQuest

Economic Calendar

Time	Currency	Event	Actual	Forecast	Last
Tuesday, November 21, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) (ต.ค.)	3.79M	3.90M	3.95M
Wednesday, November 22, 2023					
2:00	USD	รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FOMC)			
20:30	USD	ยอดคำสั่งซื้อสินค้าคงทน (เดือนต่อเดือน) (ต.ค.)		0.10%	0.50%
20:30	USD	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก		225K	231K
22:30	USD	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ			3.592M
Friday, November 24, 2023					
14:00	EUR	ดัชนีจีดีพี (GDP) ของเยอรมนี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)		-0.10%	0.00%
21:45	USD	ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการบริการ (พ.ย.)		50.30	50.60
Monday, November 27, 2023					
22:00	USD	ยอดขายบ้านใหม่ (ต.ค.)			759K
Tuesday, November 28, 2023					
22:00	USD	รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภคจากซีบี (CB Consumer Confidence) (พ.ย.)			102.60
Wednesday, November 29, 2023					
14:00	THB	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของไทย			2.50%
20:00	EUR	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของเยอรมนี (เดือนต่อเดือน) (พ.ย.)			
20:30	USD	ดัชนีจีดีพี (ไตรมาสต่อไตรมาส) (ไตรมาส 3)			4.90%

Source: Investing.com



Global Indices

Index	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Dow Jones	35088.29	-0.18%	0.75%	5.92%	1.81%	5.86%
NASDAQ	14199.98	-0.59%	0.75%	9.37%	5.20%	35.67%
S&P500	4538.19	-0.20%	0.95%	7.43%	3.15%	18.20%
JAPAN	33354.14	-0.10%	2.01%	6.70%	5.67%	27.82%
KOREA	2510.42	0.77%	3.17%	5.70%	0.06%	12.25%
TAIWAN	17416.70	1.20%	2.96%	5.94%	6.32%	23.19%
HONG KONG	17733.89	-0.25%	1.94%	3.27%	0.63%	-10.35%
CHINA	3067.93	-0.01%	0.39%	2.85%	-0.81%	-0.69%
PHILLIPINES	6208.83	0.41%	1.60%	1.07%	-1.29%	-5.45%
INDONESIA	6961.79	-0.47%	1.45%	1.64%	1.39%	1.62%
VIETNAM	1110.46	0.62%	0.07%	0.22%	-5.87%	10.26%
INDIA	65930.77	0.42%	1.54%	0.82%	1.10%	8.37%
RUSSIA	1154.39	1.04%	3.35%	6.76%	9.21%	18.94%
GERMANY	15900.53	-0.01%	1.83%	7.45%	1.91%	14.20%
FRANCE	7229.45	-0.24%	0.61%	6.06%	0.44%	11.67%

Source: Aspen

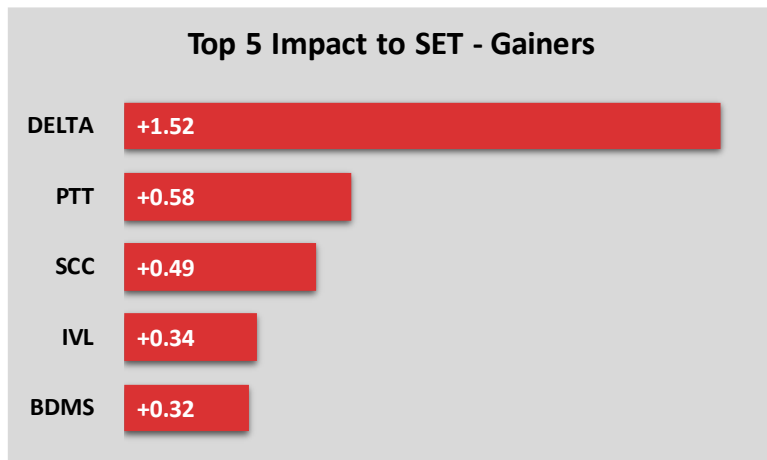
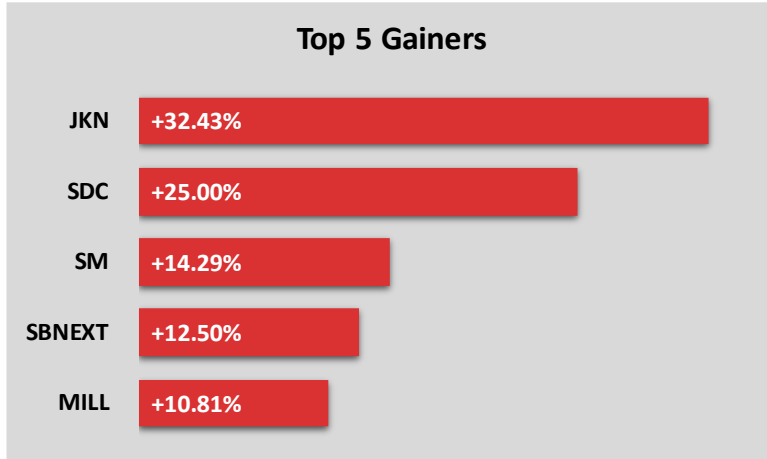
Commodity Price

Commodities	Last	%Change				
		1-D	1-W	1-M	3-M	YTD
Crude WTI (\$/bbls)	77.77	-0.08%	-0.63%	-11.71%	-2.93%	-3.34%
Crude Brent (\$/bbls)	82.45	0.16%	-0.02%	-10.54%	-2.38%	-4.03%
ICE Heating Oil Spot Month (\$/gallons)	2.93	2.63%	3.10%	-7.35%	-6.13%	-11.12%
ICE RBOB Gasoline Spot (\$/gallons)	2.23	0.36%	0.49%	-5.90%	-19.44%	-9.96%
Newcastle Coal Spot Month (\$/tonnes)	125.80	1.45%	2.69%	-12.03%	-22.35%	-67.71%
Baltic Dry Index	1,796.00	-1.16%	8.06%	-12.22%	46.85%	18.55%
CBOT Soybean Meal Spot (\$/S.tonnes)	459.70	-0.35%	-3.14%	8.27%	12.26%	-3.93%
ICE Sugar No.11 Spot Month (\$/lbs)	27.75	0.69%	2.10%	3.35%	18.59%	38.47%
CBOT Rough Rice Spot Month (C./100weight)	17.52	0.75%	4.63%	10.30%	12.89%	-2.67%
Gold Spot (\$/ounce)	1,997.90	1.04%	1.77%	0.86%	5.49%	9.56%

Source: Aspen



Market Insight



Disclaimer

The opinions and information presented in this report are those of the **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Research Group. **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited** Accepts no liability whatsoever for any loss arising from the use of this report or its contents. This report (in whole or in part) may not be reproduced or published without the express permission of **GMO-Z com Securities (Thailand) Public Company Limited**



Research Group

Sutthivit Tesanaboon, CISA

Fundamental Analyst

Sec No. 028533

(+66) 2 088 8158

sutthivit.t@zcomsec.com

Tanawin Pichatsiriporn, CISA

Fundamental Analyst

Sec No. 065325

(+66) 2 088 8156

tanawin.p@zcomsec.com

Z.com
บริษัทหลักทรัพย์



<http://trade.z.com/th>



[facebook.com/trade.z.com.th](https://www.facebook.com/trade.z.com.th)



@zcomsecurities

